

Plano BD-01



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Variável	106.748.550,84	4,76	(6,98)	(7,64)	11,87
Renda Fixa	1.965.046.874,61	87,59	0,55	1,80	10,98
Estruturado	2.393.652,07	0,10	32,65	134,70	(101,70)
Imobiliário	134.857.602,51	6,01	0,39	0,88	5,91
Empréstimos	35.365.721,61	1,58	1,29	3,08	14,75
Disponível	13.287,59	0,00	-	-	-
Depósito Judicial	252.940,46	0,01	-	-	-
Provisões (Contingencial)	(1.119.224,14)	(0,05)	-	-	-
TOTAL	2.243.559.405,55	100,00	0,17	1,27	10,73
META ATUARIAL (IPCA+5,00% a.a.)			0,62	2,19	9,71

Comentários do Gestor

O surto de coronavírus (Covid19), deflagrado na China no final de 2019, causou pânico nos mercados globais na última semana de fevereiro, com quedas não observadas há anos em índices de ações e outros ativos de risco. Os mercados cambial e de Renda Fixa também oscilaram fortemente, sendo que os ativos de países emergentes (incluído o Brasil) tiveram desempenho consideravelmente pior do que os de países desenvolvidos. O índice Ibovespa teve uma queda de 8,43%, a carteira de Renda Variável do Plano teve queda menor. Importante destacar que o impacto na bolsa brasileira ocorreu após o feriado do carnaval, em um dia teve queda de 7%. Houve uma pequena evolução dos juros de mercado nos vencimentos mais longos (2045/50/55) afetando algumas NTN-B marcadas a mercado. O fundo de investimento multimercado teve um ganho bastante significativo, mas com pequena participação na macroalocação. As incertezas quanto à duração e ao impacto na economia mundial ocasionarão mais volatilidade (variação de preço dos ativos).

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	(4.279.857,28)	2.234.239.113,75
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(6.982.947,03)	(2.221.318.718,61)
Superavit / Deficit	(11.262.804,31)	12.920.395,14

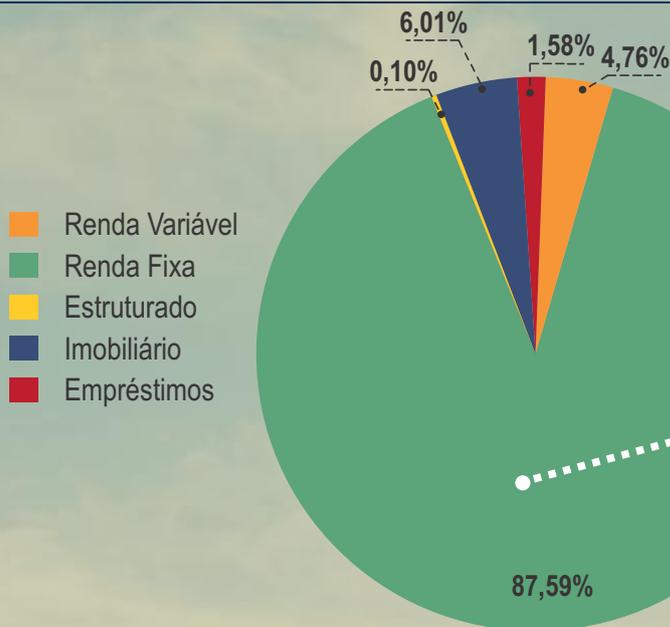
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

**Compromisso do Plano com os Participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir.

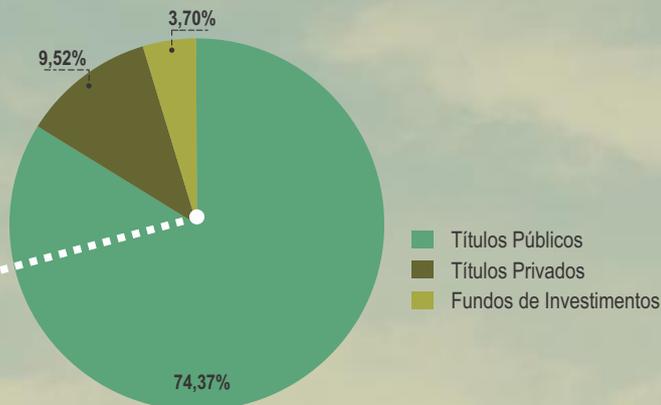
Para conhecer a carteira do Plano BD-01,
[clique aqui.](#)



Investimentos

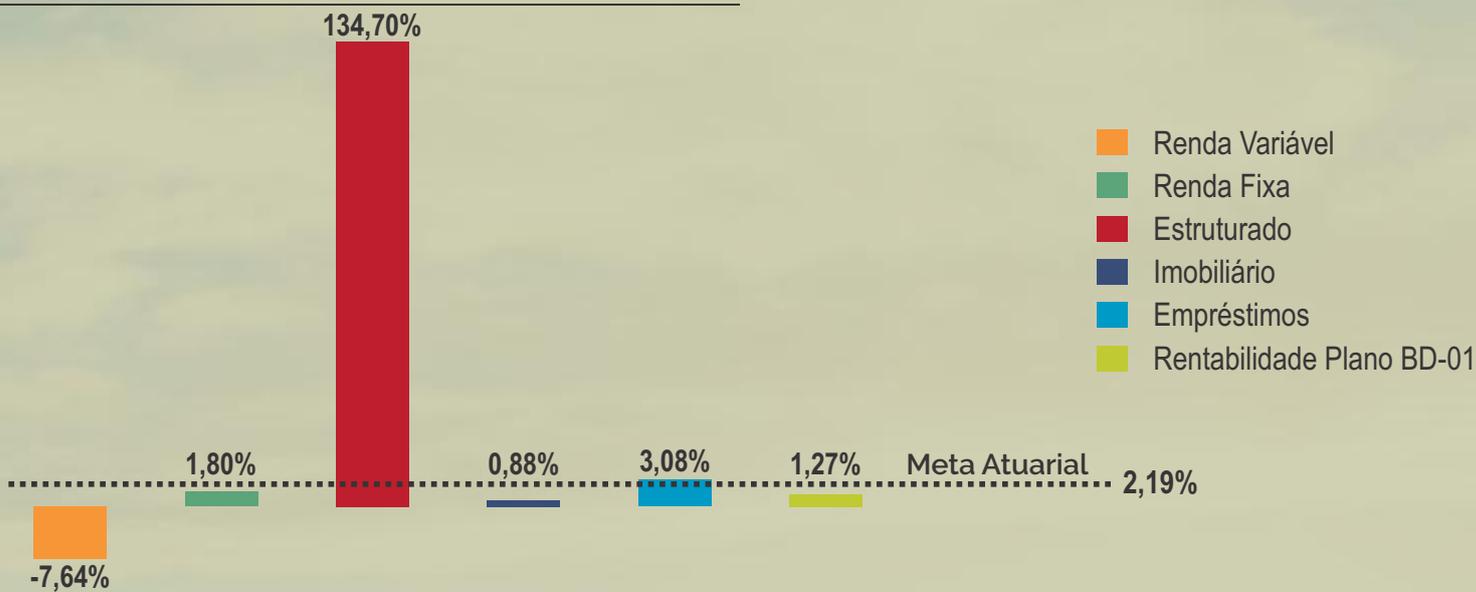


Renda Fixa

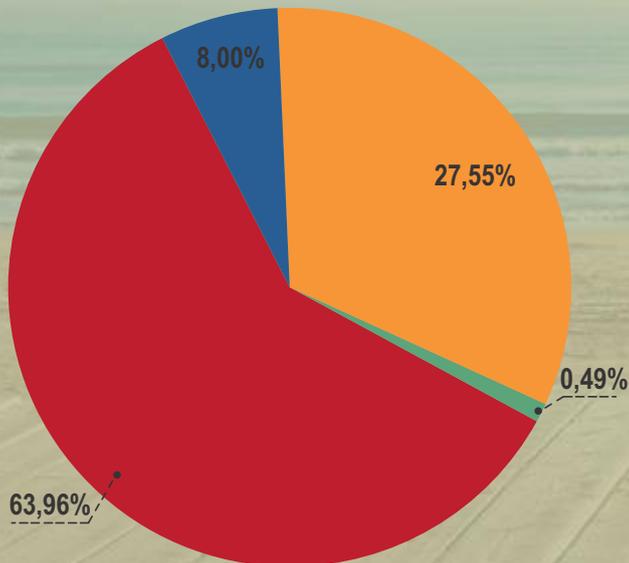


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$2.243.559.405,55

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



- 503** Ativos
- 9** Autopatrocinados
- 0** Regime Especial
- 1.168** Aposentados
- 146** Pensionistas

TOTAL: 1.826

Plano CD-02



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	74.797.663,26	99,52	0,49	1,55	9,36
Estruturado	356.503,94	0,47	0,14	0,14	0,14
Disponível	2.947,76	0,01	-	-	-
TOTAL	75.157.114,96	100,00	0,49	1,55	9,36
REFERENCIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			0,58	2,11	8,88

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(53.550,42)	74.339.297,47
FUNDOS PREVIDENCIAIS	2.674,05	552.720,78

*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

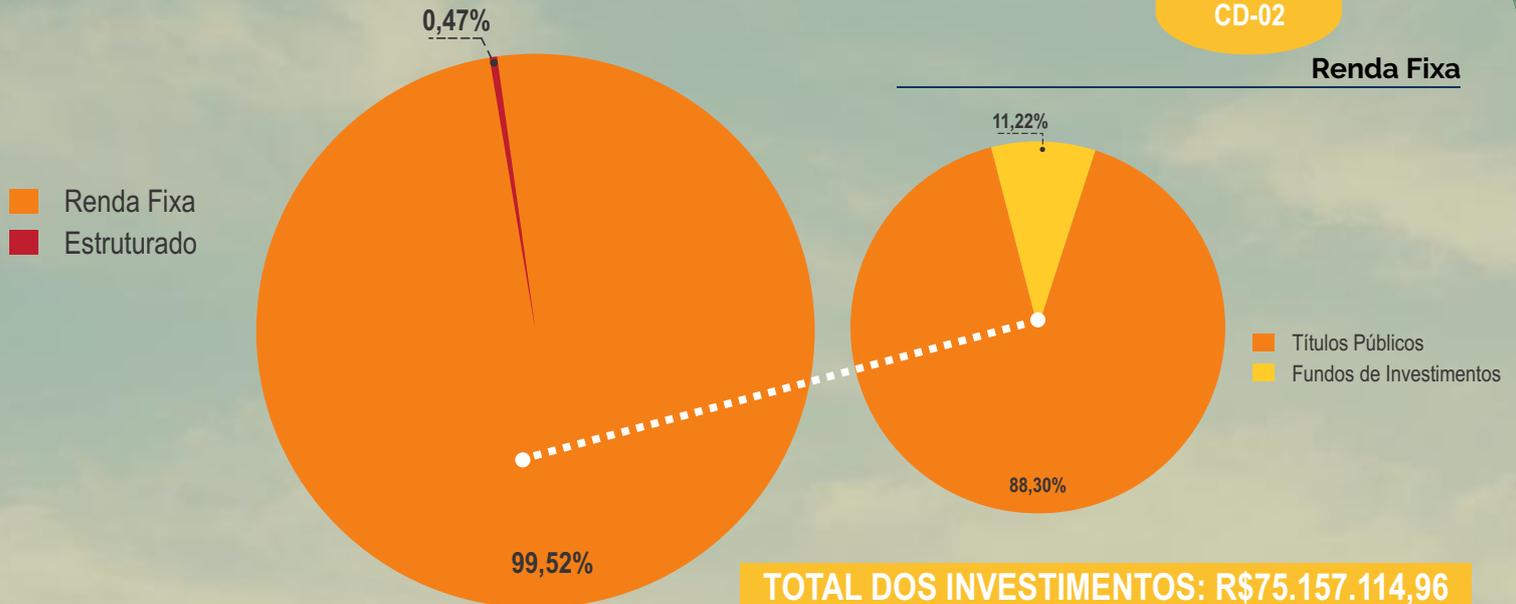
**Compromisso do Plano com os Participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir.

Comentários do Gestor

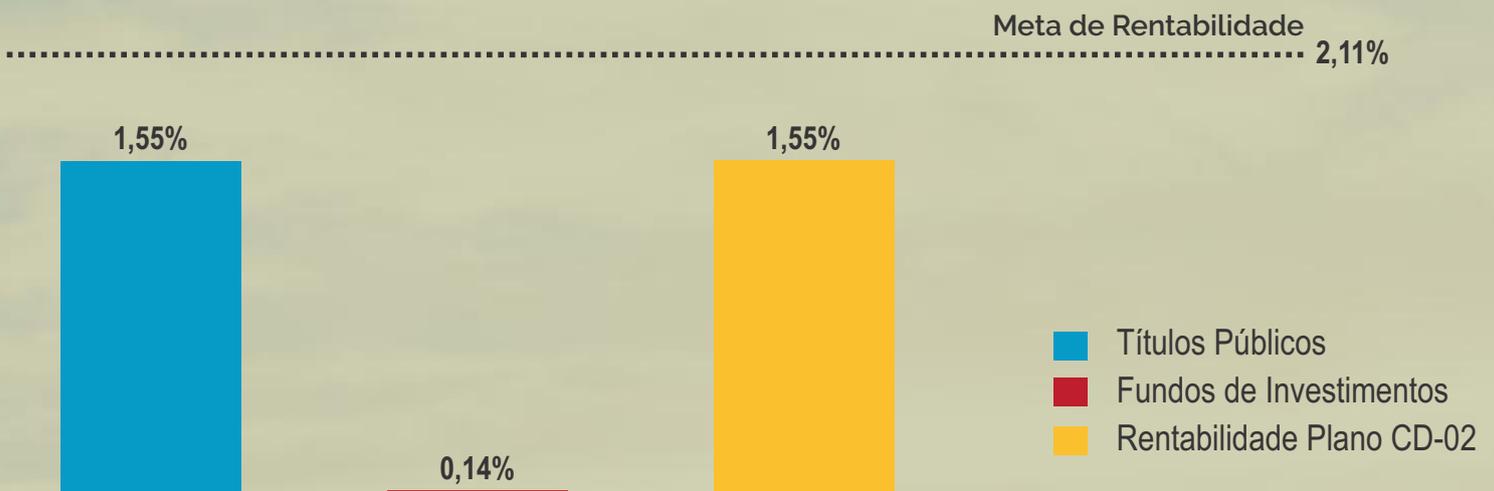
No mês de fevereiro, a estratégia de investimento em Renda Fixa e outros segmentos, sem aplicação em Renda Variável, amorteceu o impacto do coronavírus nos ativos da carteira. Os fundos de investimento de Renda Fixa renderam bem próximo ao índice de referência do Plano (97%), destaque para o fundo de Renda Fixa pré-fixado do Itaú, que gerou retorno de 0,63%. Os Títulos Públicos, que em sua maioria são NTN-B (72%), renderam 0,51%. Em cenário de incertezas, os preços dos ativos tendem a sofrer queda, já que os investidores exigirão maior prêmio de risco.



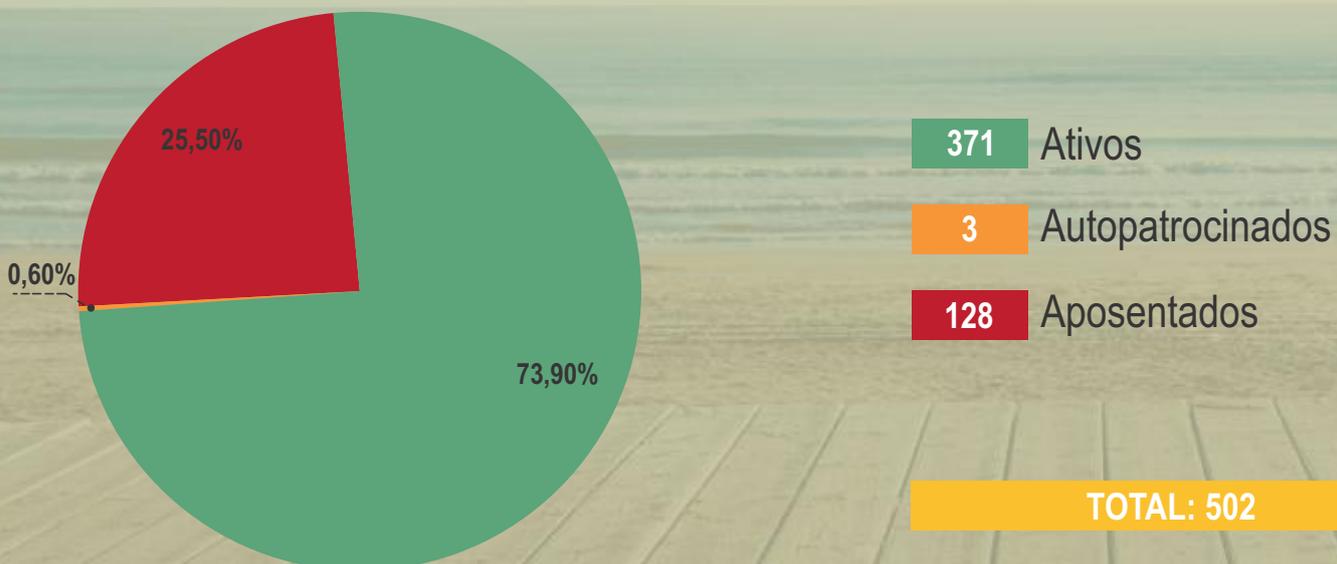
Investimentos



Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



Plano CV-03



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Variável	38.002.278,64	9,85	(7,86)	(7,08)	17,24
Renda Fixa	320.425.316,87	83,05	0,51	1,71	10,26
Estruturado	10.536.887,13	2,73	0,66	1,39	1,65
Imobiliário	630.610,64	0,16	(0,31)	(0,43)	0,65
Empréstimos	16.124.363,36	4,18	1,29	3,08	15,87
Disponível	92.323,37	0,03	-	-	-
TOTAL	385.811.780,01	100,00	(0,34)	0,82	10,96
META ATUARIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			0,58	2,11	8,88

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	1.118.780,57	366.476.240,14
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(1.226.221,46)	(362.543.376,02)
Superavit / Deficit	(107.440,89)	3.932.864,12
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	25.255,08	2.804.306,83
RESERVA ESPECIAL	(132.695,97)	1.128.557,29
FUNDOS PREVIDENCIAIS	122.859,45	18.648.868,31

*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

**Compromisso do Plano com os participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder.

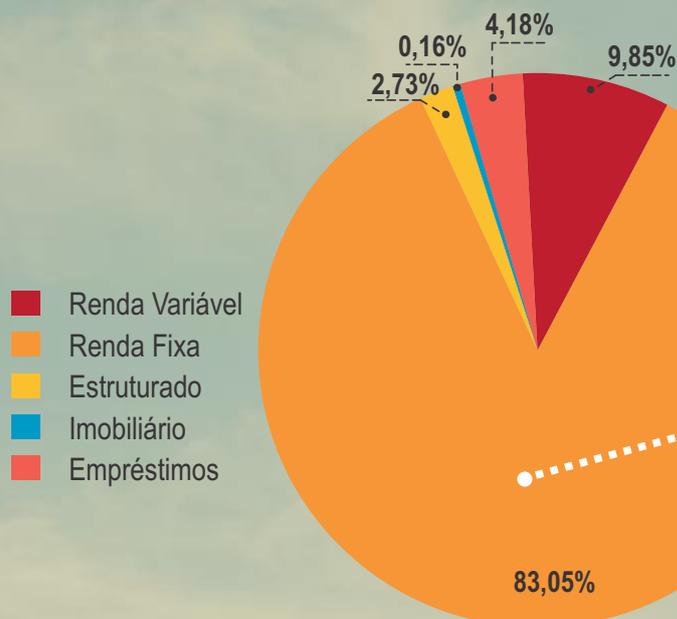
Comentários do Gestor

As preocupações com a disseminação do coronavírus e seus impactos na economia mundial ditaram o ritmo dos negócios no mês. Investidores testaram momentos de acomodação (pouca variação de preços), inclusive levando o mercado acionário à manutenção e até à alguma valorização, mas a reviravolta na última semana do mês (queda de 7% num único dia) provocou nova onda de aversão a risco e busca por ativos seguros (*fly to quality*), derrubando os mercados de ações, valorizando ativos como dólar e ouro e testando novos níveis de taxa de juros. A rentabilidade da carteira de Renda Variável sofreu, mas menos do que o índice de referência, o Ibovespa. Houve desvalorização do segmento imobiliário que tem o Fundo SIA Corporate, que representa apenas 0,16% do patrimônio. O fundo multimercado estruturado conseguiu *performance* acima da meta atuarial. Em cenário de incertezas, os preços dos ativos tendem a sofrer queda, já que os investidores exigirão maior prêmio de risco.

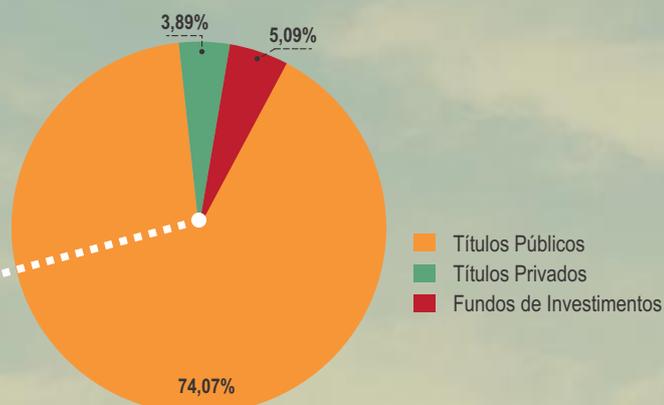
Para conhecer a carteira do Plano CV-03,
[clique aqui.](#)



Investimentos

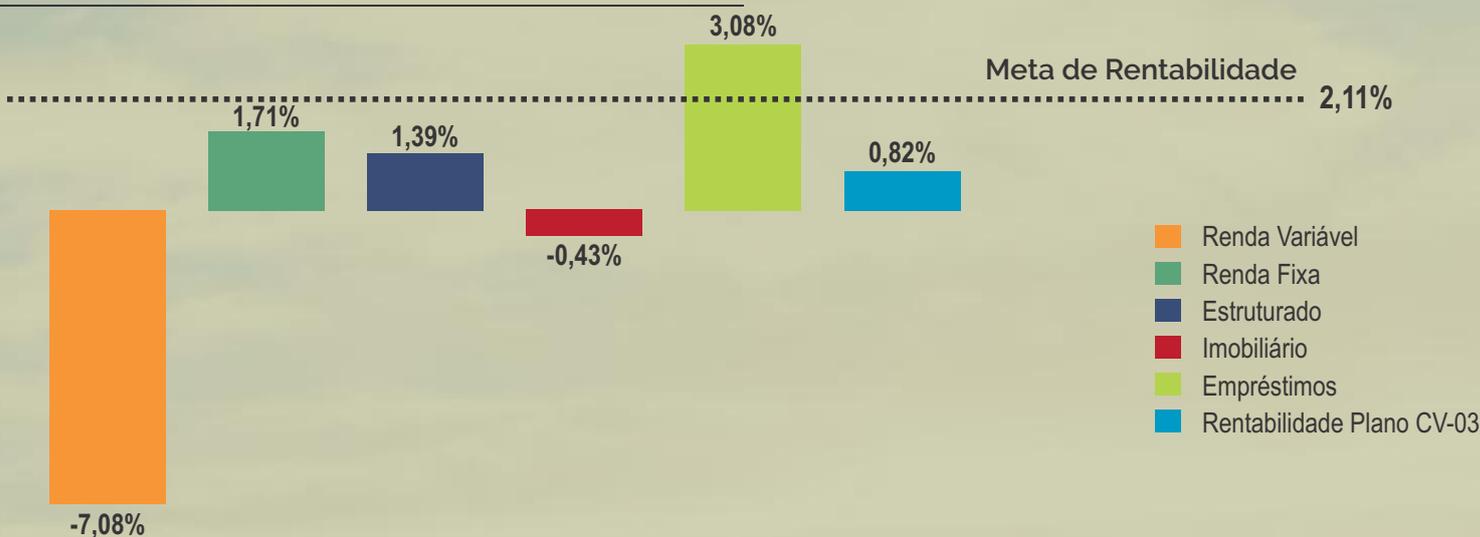


Renda Fixa

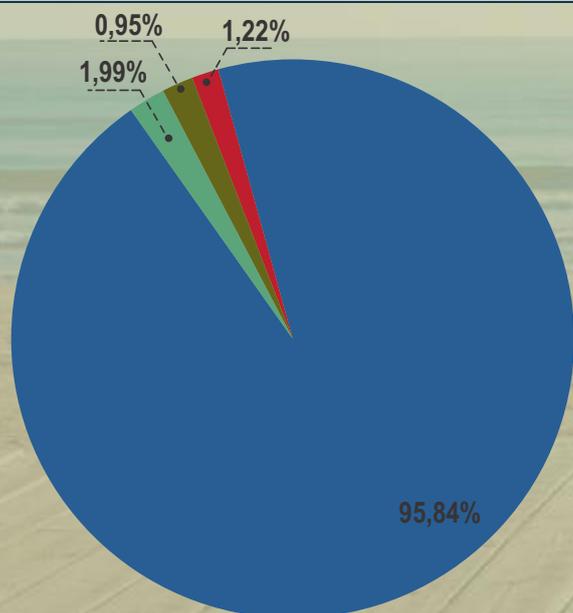


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$385.811.780

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



2.117 Ativos
44 Autopatrocinados
21 Regime Especial
27 Aposentados

TOTAL: 2.209

Plano
CD-Metrô-DF



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Variável	3.284.823,18	6,62	(6,25)	(4,91)	28,38
Renda Fixa	44.822.508,17	90,36	0,45	1,38	11,80
Estruturado	1.482.073,79	2,99	0,66	1,39	1,65
Empréstimos	9.742,17	0,02	1,28	2,63	17,78
Disponível	3.853,85	0,01	-	-	-
TOTAL	49.603.001,16	100,00	(0,03)	0,92	12,59
REFERENCIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			0,58	2,11	8,88

Comentários do Gestor

O início do agravamento da contaminação do COVID-19 fora da China (EUA, Itália e outros países da Europa) fez com que alguns eventos econômicos ou financeiros perdessem relevância como a redução da taxa Selic para 4,25% e da expectativa do IPCA para 3,20%, em 2020. O índice Ibovespa fechou em baixa de 8,43% (fevereiro) e 9,92% (acumulado em 2 meses), enquanto que os fundos investidos pelo Plano perderam 6,25% mês (26% a menos) e 4,91% acumulado (50% a menos), respectivamente. Os Títulos Públicos e fundos de investimento de Renda Fixa renderam 78% do índice de referência, sendo insuficiente para compensar a perda com a Renda Variável. O fundo multimercado (segmento estruturado) superou o índice de referência (113%). O primeiro semestre de 2020 deverá ser de grande volatilidade devido às incertezas da pandemia e seus efeitos na economia.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	662.572,35	49.190.566,96
FUNDOS PREVIDENCIAIS	1.088,65	386.486,82

*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

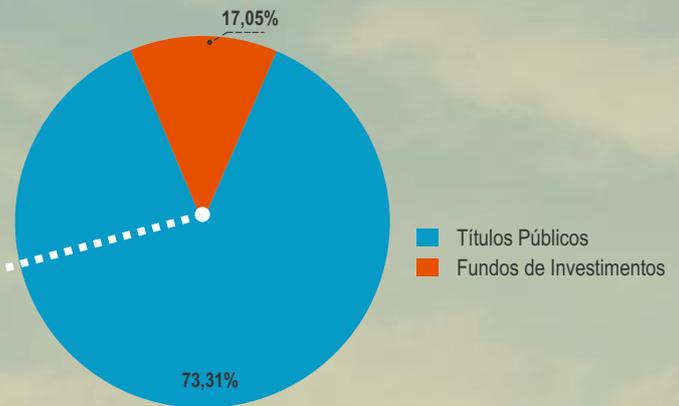
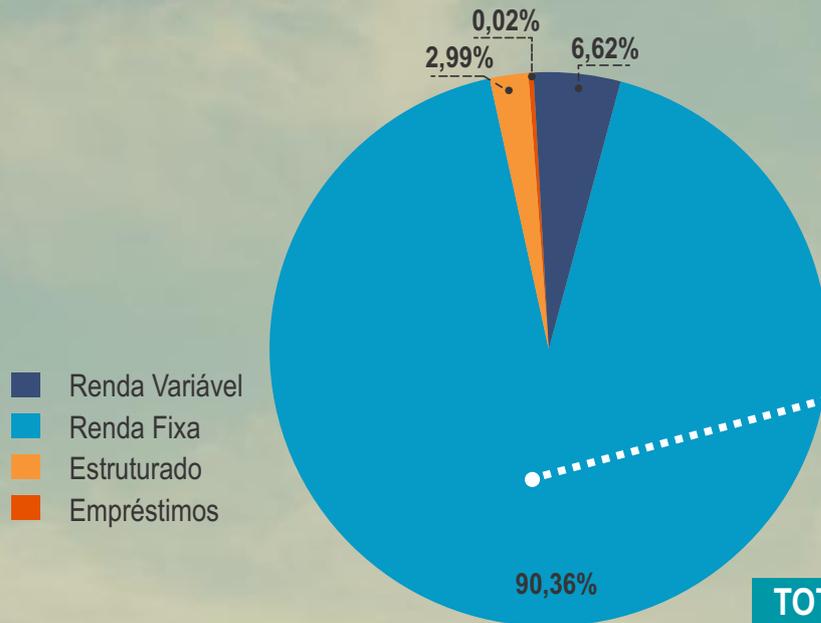
**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.

Para conhecer a carteira do Plano CD-Metrô-DF, [clique aqui](#).



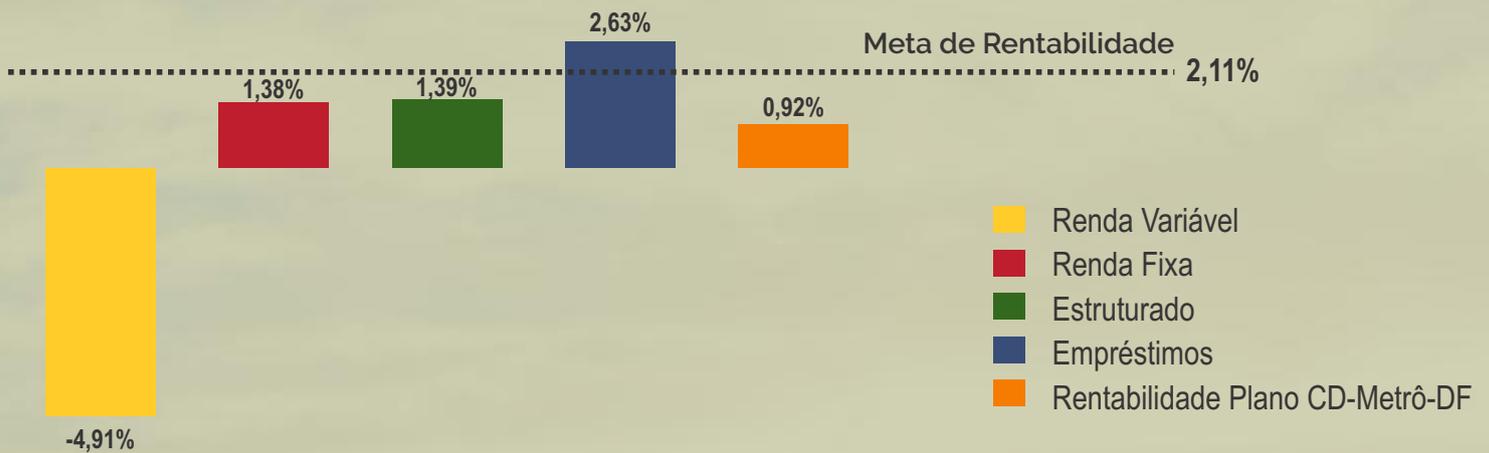
Renda Fixa

Investimentos

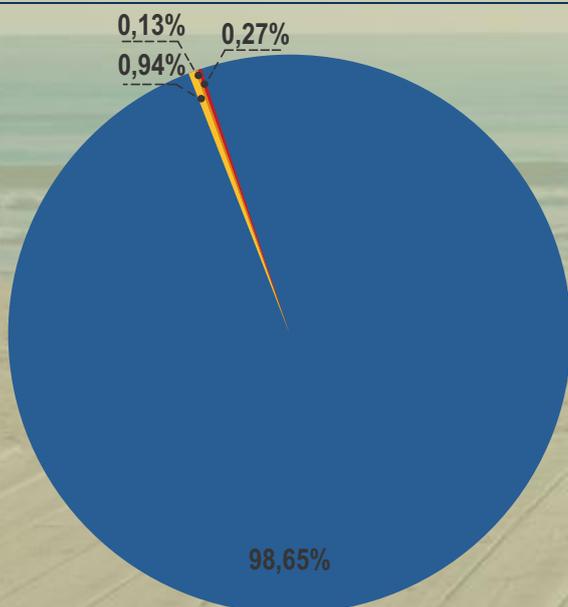


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$49.603.001,16

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



- 731** Ativos
- 7** Autopatrocinados
- 1** Regime Especial
- 2** Aposentados

TOTAL: 741

Plano
CD-05



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Variável	296.505,36	6,18	(6,68)	(5,20)	27,65
Renda Fixa	4.375.634,44	91,22	0,47	1,31	10,12
Estruturado	120.947,66	2,52	0,42	0,83	0,97
Disponível	3.572,31	0,08	-	-	-
TOTAL	4.796.659,77	100,00	(0,02)	0,83	10,84
REFERENCIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			0,58	2,11	8,88

Comentários do Gestor

Em 2020, o início da proliferação do coronavírus fora da China (EUA, Itália e outros países da Europa) fez com que alguns eventos econômicos ou financeiros perdessem relevância como a redução da taxa Selic para 4,25% e a expectativa do IPCA para 3,20%. O índice Ibovespa fechou em baixa de 8,43% (fevereiro) e 9,92% (acumulado em 2 meses), enquanto que os fundos investidos pelo Plano perderam 6,68% mês (21% a menos) e 5,20% acumulado (47% a menos), respectivamente. Os Títulos Públicos e fundos de investimento de Renda Fixa renderam 81% do índice de referência, sendo insuficiente para compensar a perda com a Renda Variável. O fundo multimercado (segmento estruturado) não superou o índice de referência (72%). O primeiro semestre de 2020 deverá ser de grande volatilidade devido às incertezas da pandemia e seus efeitos na economia.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	121.639,31	4.568.206,12
FUNDOS PREVIDENCIAIS	11.342,28	218.394,63

*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

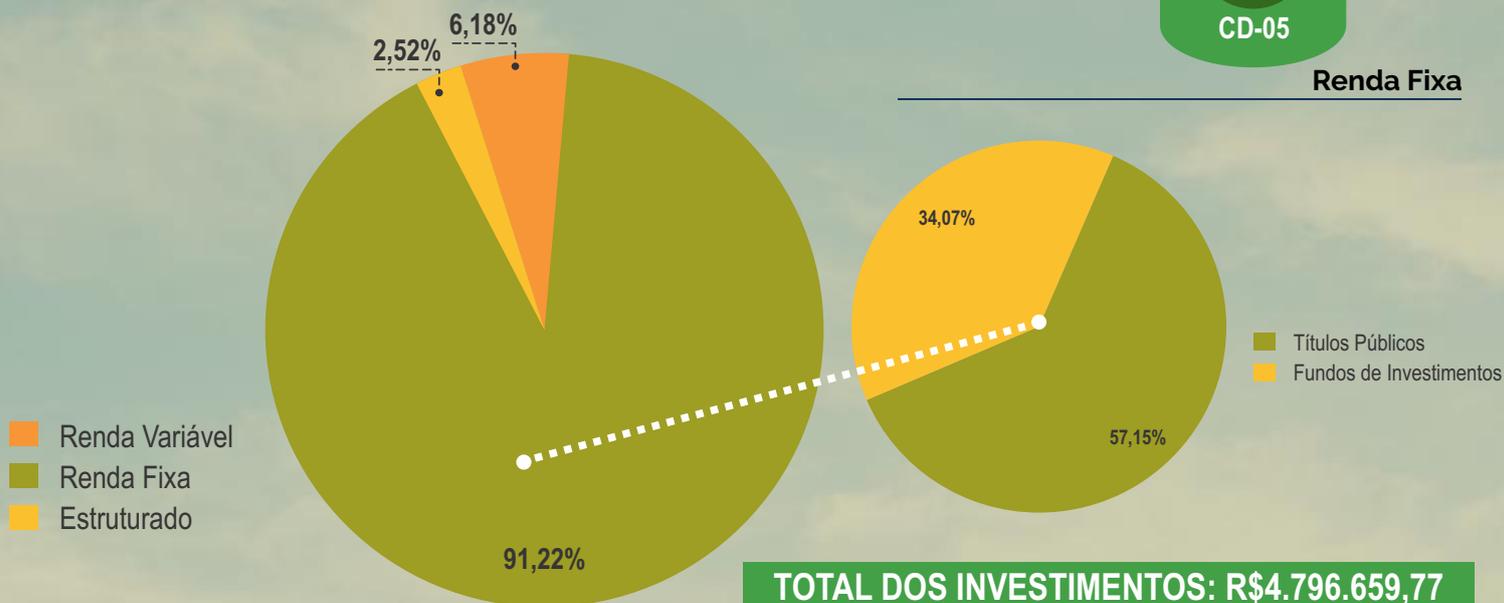
**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.

Para conhecer a carteira do Plano CD-05, [clique aqui](#).



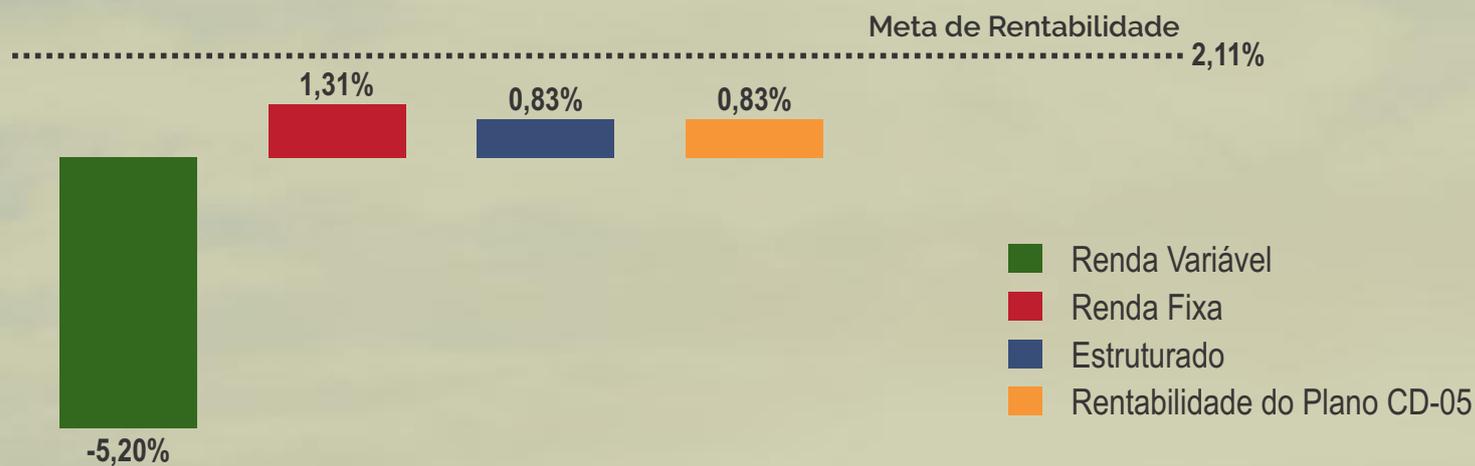
Renda Fixa

Investimentos

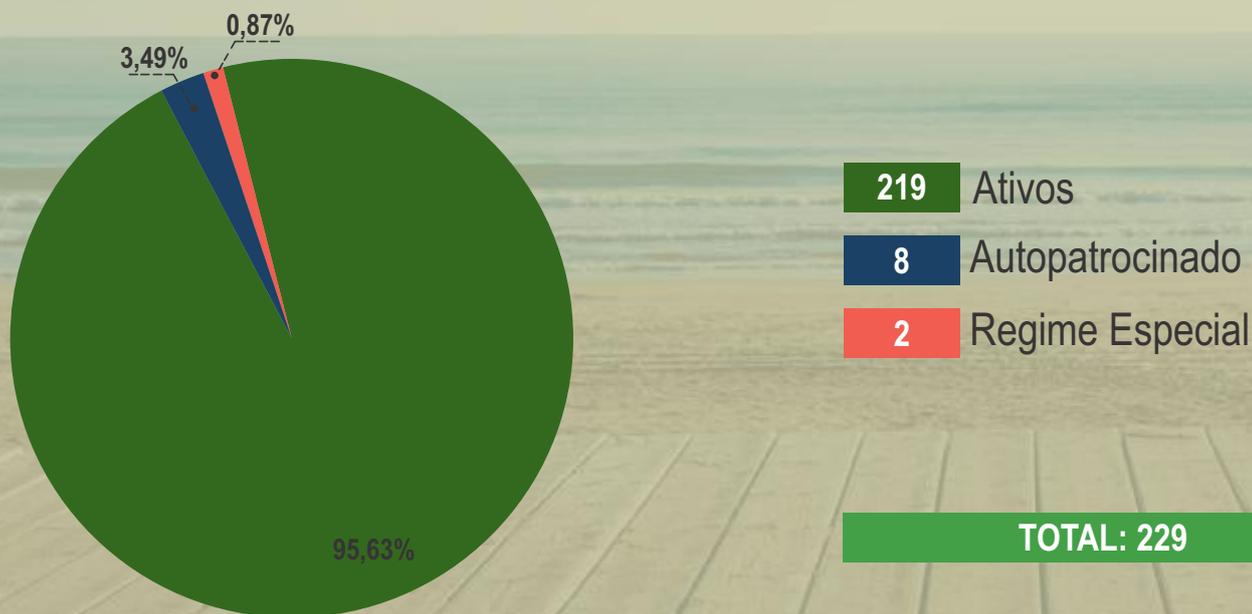


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$4.796.659,77

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



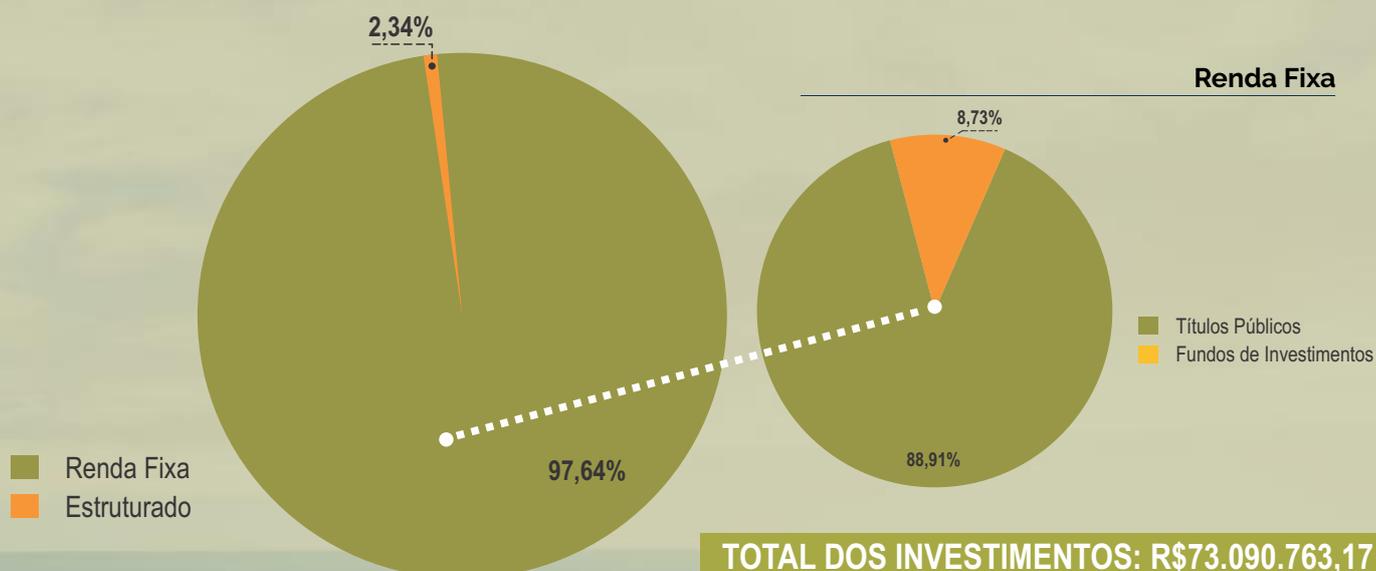
TOTAL: 229

Plano de Gestão Administrativa PGA

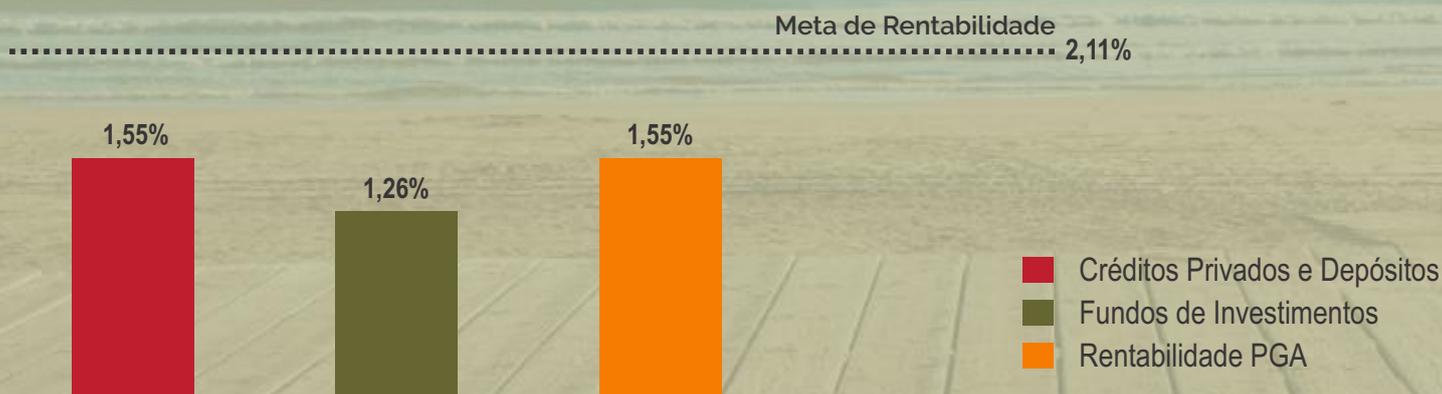


MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	71.366.898,66	97,64	0,48	1,55	9,61
Estruturado	1.708.175,89	2,34	0,66	1,26	1,26
Disponível	15.688,62	0,02	-	-	-
TOTAL	73.090.763,17	100,00	0,48	1,55	9,61
REFERENCIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			0,58	2,11	8,88

Investimentos



Rentabilidade no ano



Para conhecer a carteira do Plano de Gestão Administrativa, [clique aqui](#).



Comentários do Gestor

A estratégia de investimento em Renda Fixa e outros segmentos, sem alocação em Renda Variável amorteceu o impacto do coronavírus nos ativos da carteira, no mês de fevereiro. Os fundos de investimento de Renda Fixa representam 8,7% do patrimônio e renderam abaixo do índice de referência do Plano (62%), destaque para o fundo de Renda Fixa da Vinci, que gerou retorno de 0,84%. Os Títulos Públicos, que em sua maioria são NTN-B (71%), renderam 0,52%. As incertezas quanto à duração e ao impacto na economia mundial ocasionarão mais volatilidade (variação de preço dos ativos).

APURAÇÃO DO RESULTADO (R\$)			ORÇAMENTO (R\$)		
		No Mês	Acumulado	Realizado	Projetado
(+)	Receitas da Gestão Previdencial	356.395,39	735.819,78	2.616.115,38	3.034.973,20
(+)	Receitas da Gestão de Investimentos	807.356,61	1.453.642,06		
(+)	Receitas Diretas	-	-		
(+)	Outras Receitas	-	-		
(-/+)	Resultado dos Investimentos	348.160,07	1.104.764,32		
(-)	Despesas	(1.362.085,76)	(2.462.933,87)	Despesas realizadas 13,80% abaixo do valor orçado até o mês de fevereiro de 2020.	
(-/+)	Constituição / Reversão das Provisões Cotegenciais	(70.303,91)	(153.181,51)		
=	Constituição / Reversão do Fundo ADM	79.522,40	678.110,78		

Despesas

